



# Pensioenkrant

## Stichting Pensioenfonds BP

september 2010

---



## Inhoud pensioenkrant september 2010

<b>Woord van de voorzitter</b> .....	<b>3</b>
<b>Kerncijfers</b> .....	<b>4</b>
<b>Fusie Pensioenfondsen BP Nederland en BP Raffinaderij Rotterdam</b> .....	<b>5</b>
<b>Toeslagverlening (indexatie)</b> .....	<b>5</b>
<b>Pensioen, financiële planning en zorg voor de toekomst</b> .....	<b>6</b>
<b>Flexibiliteit in pensioen</b> .....	<b>7</b>
<b>Wat betekent het incident in de Golf van Mexico voor het pensioenfonds</b> .....	<b>8</b>
<b>Visitatie</b> .....	<b>8</b>
<b>Organisatie van het pensioenfonds</b> .....	<b>8</b>
<b>Bestuur</b> .....	<b>9</b>

---

Deze pensioenkrant verschijnt naar aanleiding van het jaarverslag 2009.  
Het jaarverslag zelf kunt u downloaden via [www.pensioenfondsbp.nl](http://www.pensioenfondsbp.nl)  
of opvragen bij uw pensioenfonds via [pensioenservice@pensioenfondsbp.nl](mailto:pensioenservice@pensioenfondsbp.nl)



## Woord van de voorzitter

'Ongeveer tweederde van de bevolking is volledig pensioenonbewust'. Dit is de uitkomst van een onderzoek van de Autoriteit Financiële Markten (AFM) dat begin 2010 werd gepubliceerd. Zoiets zet je als pensioenfonds wel aan het denken.

Thema dit jaar van de pensioenkrant is daarom 'persoonlijke financiële planning'. Als pensioenfonds besteden we steeds meer aandacht aan de communicatie met u als deelnemer of gepensioneerde. Wat u hiermee doet is natuurlijk aan u, maar we hopen u met de inhoud van deze pensioenkrant te prikkelen om in ieder geval na te denken over uw persoonlijke financiële planning. Want bedenk wel: het is ruim 6x goedkoper om al op je 25<sup>ste</sup> te beginnen met het sparen voor een (extra) pensioen dan op je 60<sup>ste</sup>.

Ondertussen zorgen wij voor uw pensioen. 2009 was een jaar waarin de positie van het fonds weer wat verbeterd is ten opzichte van het jaar daarvoor. De dekingsgraad van het fonds steeg van 106.4% naar 112.2%. Het fonds behaalde een rendement van 9.2% op zijn beleggingen. Eind juli 2010 stond de dekingsgraad op 109,2%, ondanks de sterk gedaalde marktrente. Waarmee we bewezen hebben ook deze turbulente periode goed te kunnen overleven.

Daarnaast liggen we nog steeds op schema om per 1 januari 2011 – of voor zover mogelijk eerder – te fuseren met het pensioenfonds van BP Raffinaderij Rotterdam. Het bundelen van de krachten van deze twee fondsen levert een aantal voordelen op. Niet alleen kan er bespaard worden op bijvoorbeeld administratieve processen en accountantsdiensten, ook kunnen risico's bij een groter vermogen nog beter gespreid worden. Zo willen we de dienstverlening aan u steeds weer verbeteren.

Ook wil ik nog enige aandacht besteden aan het incident in de Golf van Mexico. Dit was een tragisch incident met grote gevolgen. BP is de afgelopen periode dan ook veel in het nieuws geweest. Dat heeft geleid tot enkele mails van ongeruste deelnemers. Via de website van het pensioenfonds is gecommuniceerd dat er geen reden tot ongerustheid hoefde te zijn. Voor het pensioenfonds zijn de financiële gevolgen van het incident – dankzij het beleid van risicospreiding – uiterst beperkt gebleven.

Tot slot wens ik u veel leesplezier met deze pensioenkrant en hoop ik dat deze bijdraagt aan het verhogen van uw 'pensioenbewustzijn'.

**Sjoerd Gunnewijk,**  
**Voorzitter Stichting Pensioenfonds BP**



## Kerncijfers (bedragen in duizenden euro's)

	2009	2008
<b>Deelnemers</b>		
Aantal actieve deelnemers	419	486
Aantal gewezen deelnemers	1.425	1.509
Aantal pensioengerechtigden	1.011	950
<b>Totaal</b>	<b>2.855</b>	<b>2.945</b>
<b>Premies en uitkeringen</b>		
Premies voor risico pensioenfonds	15.114	5.644
Pensioenuitkeringen	12.653	11.845
<b>Vermogen</b>		
Stichtingskapitaal en reserves	34.493	17.181
Herverzekeringsdeel voorziening pensioenverplichtingen	20.300	13.405
Voorziening pensioenverplichtingen voor risico pensioenfonds	303.061	281.927
Dekkingsgraad	112,2%	106,4%
<b>Indexering</b>		
Ingegane pensioenen en premievrije pensioenrechten	1,68%	1,60%
<b>Beleggingen voor risico pensioenfonds</b>		
Vastgoed	6.809	2.915
Aandelen	52.262	25.736
Vastrentende waarden	161.080	155.382
Overige beleggingen	93.161	80.891
Derivaten, per saldo	-520	8.775
Vorderingen en schulden, per saldo	-586	-4.313
<b>Totaal</b>	<b>312.206</b>	<b>269.386</b>
Totaalrendement	9,2%	1,9%
Vijfjaarsgemiddeld totaalrendement	6,1%	5,7%



Naast de gewone indexatie is er ook een inhaalindexatie geweest.

## Fusie Pensioenfondsen BP Nederland en BP Raffinaderij Rotterdam

De pensioenfondsen BP Nederland en BP Raffinaderij Rotterdam zijn bezig met het voorbereiden van een fusie per 1 januari 2011. U heeft hier in juni een brief over ontvangen. Voorafgaand aan de fusie zijn in 2009 en in het eerste gedeelte van 2010 alle afwegingen, voor- en nadelen van de fusie en de manier waarop de fusie gaat plaatsvinden geïnventariseerd en besproken. Beide pensioenfondsen zien aanzienlijke voordelen van schaalvergroting op diverse terreinen. Op het gebied van

vermogensbeheer is het mogelijk om risico's nog beter te spreiden. Daarnaast levert de fusie kostenbesparingen op bij de administratie, actuariële en accountantsdiensten en communicatie. De vereenvoudigde structuur, met één bestuur, is ook voor de werkgever een besparing in kosten, aandacht en rapportering. Er worden steeds meer eisen gesteld aan pensioenfondsbestuur en ook dit is een reden om uit te kijken naar een efficiëntere inrichting van de

organisatie van beide fondsen. De fusie heeft geen gevolgen voor de pensioenen en pensioenaanspraken. De pensioenregelingen blijven namelijk hetzelfde. Uiteindelijk blijft het de taak van een pensioenfonds om de pensioenafspraken tussen werkgevers en werknemer zo efficiënt mogelijk uit te voeren. Op de website [www.pensioenfondsbp.nl](http://www.pensioenfondsbp.nl) kunt u veelgestelde vragen over dit onderwerp en de antwoorden daarop lezen.

## Toeslagverlening (indexatie)

Toeslagverlening, ook wel indexatie genoemd, is de jaarlijkse verhoging van uw pensioen waardoor uw pensioen meegroeit met de inflatie. Met toeslagverlening blijft uw pensioen waardevast. Het fonds streeft ernaar de inflatie volledig te compenseren, met een maximum van 4%.

Als de inflatie hoger is dan 4% zal deze dus niet volledig kunnen worden gecompenseerd. Of er geïndexeerd kan worden is afhankelijk van de beleggingsrendementen over de afgelopen periode van 5 jaar. Dit jaar zijn de pensioenen geïndexeerd met 1,2% met terugwerkende kracht tot 1 april 2010.

Daarnaast is er een inhaalindexatie over 2008 toegepast. Deze bedraagt 0,82%, eveneens met terugwerkende kracht tot 1 april 2010. De inhaalindexatie was nodig omdat er door de teruggelopen rendementen vorig jaar niet volledig kon worden geïndexeerd.



Beide pensioenfondsen zien aanzienlijke voordelen van schaalvergroting op diverse terreinen.

## Pensioen, financiële planning en zorg voor de toekomst

Uit verschillende onderzoeken onder de Nederlandse bevolking blijkt dat mensen niet of nauwelijks met hun pensioen bezig zijn. Ongeveer tweederde van de bevolking is volledig pensioenonbewust.

Weinig mensen weten wat ze aan pensioeninkomen kunnen verwachten, zowel op hun oude dag als bij arbeidsongeschiktheid. Er is ook geen zicht op de factoren die het pensioen beïnvloeden, bijvoorbeeld deeltijd werken, van baan veranderen of een echtscheiding. Of er is een verkeerde verwachting van de hoogte van het pensioen. Uit het begin 2010 gepubliceerde onderzoek van de AFM blijkt dat het grootste gedeelte van de consumenten verwacht 70% van het laatstverdiende brutosalarij te ontvangen. Een derde van de recent gepensioneerden is teleurgesteld in de hoogte van het pensioen.

Pensioenfondsen proberen daarom op allerlei manieren hun deelnemers inzicht te geven in hun pensioensituatie, daarbij aangemoedigd door de in 2007 ingevoerde Pensioenwet. Bijvoorbeeld door het jaarlijks verstrekken van een Uniform Pensioen Overzicht (UPO), waarbij deelnemers kunnen zien wat hun opgebouwde aanspraken zijn en wat het bereikbare pensioen is. Maar vaak blijkt dat het UPO niet gelezen of niet begrepen wordt. Een van de redenen waarom Pensioenfonds BP in 2009 is gestart met het houden van spreekuren op de diverse locaties om vragen over het UPO – en andere pensioenvragen – te kunnen beantwoorden. Ook in juni en juli 2010 hebben deze plaatsgevonden. Hiervan heeft een aantal medewerkers gebruik gemaakt. In 2010 gaat het fonds een onderzoek houden onder deelnemers en gepensioneerden om de informatiebehoefte beter in kaart te brengen. Een aantal van u zal daar in de loop van 2010 een vragenlijst voor ontvangen. Maar het gaat niet alleen

om inzicht in de hoogte van het pensioen, het gaat ook om het bewustzijn van bepaalde risico's die met pensioen gemoeid zijn. De financiële crisis heeft wel aan het licht gebracht dat er niet zoveel zekerheid is als altijd werd aangenomen.

Bij kijken naar pensioen hoort ook in bredere zin kijken naar de persoonlijke financiële planning. Want hoe weet iemand nu of zijn pensioen genoeg is om van te leven op zijn 65<sup>ste</sup>? Dat hangt er vanaf of er bijvoorbeeld tegen die tijd nog een hypotheek is, of er spaargeld is, zijn er studerende kinderen op het moment van pensionering? Voor een groot gedeelte natuurlijk ieders eigen verantwoordelijkheid, maar pensioenfondsen zullen de komende jaren wel hun best gaan doen om consumenten bij die verantwoordelijkheid te helpen. Door informatie begrijpelijk en tijdig aan te bieden bijvoorbeeld.



Pensioenfonds BP is in 2009 gestart met het houden van spreekuren over het pensioen.

Ook op overheidsniveau zijn er een aantal initiatieven om pensioeninformatie, al dan niet als onderdeel van persoonlijke financiële planning, onder de aandacht te brengen.

Het pensioenregister wordt 1 januari 2011 ingevoerd. In dit register kunnen alle Nederlanders met hun burgerservicenummer hun opgebouwde aanspraken bij verschillende werkgevers opzoeken.

Via [www.pensioen kijker.nl](http://www.pensioen kijker.nl) kan gebruik worden gemaakt van de pensioenplanner en kan een PensioenAPK worden gedaan, de website [www.wijzeringeldzaken.nl](http://www.wijzeringeldzaken.nl) helpt bij vragen over geldzaken in het algemeen.

## Flexibiliteit in pensioen

### Eerder of juist later met pensioen

Het reglement van pensioenfonds BP kent verschillende mogelijkheden om flexibel met pensioen te gaan. Zo kunt u als deelnemer eerder of later dan 65 jaar met pensioen. Op zijn vroegst kan dat al op 55 jaar. Uiterlijk op uw 70<sup>ste</sup> moet u uw pensioen opnemen. Hoe eerder u met pensioen gaat, hoe lager uw pensioen wordt. Immers, uw pensioen moet over meer jaren worden uitgesmeerd en bovendien bouwt u minder pensioen op. Hoe later u met pensioen gaat, hoe hoger uw pensioen wordt. Dan wordt het pensioen namelijk over minder jaren uitgekeerd, terwijl u juist langer opbouwt.

### Variëren met de hoogte van de pensioenuitkering

Ook bestaat de mogelijkheid om eerst bijvoorbeeld vanaf uw 63<sup>ste</sup> tot uw 65<sup>ste</sup> een hoger pensioen te krijgen, om daarna een lager pensioen te krijgen.

Vanaf uw 65<sup>ste</sup> ontvangt u (nu nog) een AOW uitkering en door te variëren met een hoger en een lager pensioen voor en na 65 kunt u uw inkomen ongeveer gelijk houden. Of misschien heeft u nog andere inkomensbronnen die voor of juist na uw 65<sup>ste</sup> uitkeren. Zo kunt u uw pensioeninkomen hierop afstemmen. Tot slot kunt u ook ervoor kiezen om af te zien van een partnerpensioen en in ruil daarvoor een hoger ouderdomspensioen te krijgen of andersom; u ruilt een stuk ouderdomspensioen in voor een hoger partnerpensioen. Bij deze keuze speelt het een grote rol of uw partner wel of niet voldoende eigen pensioen of ander inkomen heeft. In het pensioenreglement staan de zogenaamde uitruilfactoren. Daarmee kunt u voor uzelf uitrekenen wat de hoogte van uw pensioen wordt als u wilt gaan flexibiliseren. Uiteraard kunt u ook het pensioenfonds vragen dit voor u te doen.

Bij kijken naar pensioen hoort ook in bredere zin kijken naar de persoonlijke financiële planning.



## Wat betekent het incident in de Golf van Mexico voor het pensioenfonds?

De gebeurtenissen met het boorplatform in de Golf van Mexico hebben uiteraard grote gevolgen voor BP. Naast alle zorgen over de gevolgen voor het milieu en de opgelopen schade, leidde het incident ook tot een daling in de aandelenkoers en een verlaging van de kredietwaardigheid van BP. Met kredietwaardigheid wordt aangeduid hoe financieel solide een onderneming is en daarmee ook hoe aantrekkelijk voor beleggers. Hoe groot deze gevolgen ook voor BP zijn, voor Pensioenfonds BP zijn

de gevolgen beperkt. Het pensioenfonds is een zelfstandige stichting die los staat van het bedrijf BP. Wel heeft het pensioenfonds een uitvoeringsovereenkomst met BP, hierin staan de verplichtingen over en weer, zoals afspraken over het betalen van premies en eventuele bijstortingen. BP heeft het pensioenfonds laten weten alle verplichtingen te zullen nakomen. Maar ook in het onwaarschijnlijke geval dat de onderneming BP niet meer aan haar financiële verplichtingen kan voldoen is Pensioenfonds BP volledig

zelfstandig in staat om aan door hem toegezegde verplichtingen te voldoen. Het pensioenfonds belegt niet op een actieve manier in aandelen BP, wel passief via een indexfonds. Ongeveer 0,1% van de totale waarde van de aandelenportefeuille is belegd in BP aandelen. De invloed van een koersdaling van BP en het ( tijdelijk) niet uitkeren van dividend is dus zeer gering. Voor meer informatie over dit onderwerp kunt u de veelgestelde vragen op de website raadplegen [www.pensioenfondsbp.nl](http://www.pensioenfondsbp.nl).

## Visitatie

Met de invoering van de Pensioenwet zijn nadere eisen gesteld aan het interne toezicht van pensioenfonds in Nederland. Het bestuur van Pensioenfonds BP heeft besloten om in het kader van de invulling van het interne toezicht een visitatiecommissie te benoemen.

Daartoe heeft het bestuur met de maatschap VCHolland een overeenkomst gesloten voor de uitvoering van een visitatie door leden van VCHolland in de eerste helft van 2010. De visitatiecommissie heeft op 25 maart 2010 haar rapportage met het bestuur besproken. De algemene indruk van

de visitatiecommissie is dat het bestuur op actieve en transparante wijze het fonds bestuurt en adequaat anticipeert op de voor het fonds relevante ontwikkelingen. In het jaarverslag vindt u een samenvatting van de belangrijkste aanbevelingen van de visitatiecommissie.

## Organisatie van het pensioenfonds

### Accountant

Ernst & Young accountants

### Actuaris

Mercer

### Financieel administrateur en bestuursondersteuning

Blue Sky Group

### Vermogensbeheerders

Barclays Global Investors

Blackrock

State Street Global Advisors

### Herverzekeraar

Zwitserleven

### Deelnemersadministratie

Blue Sky Group

### Individuele pensioen beleggingsrekeningen

ING Investment management

### Custodian

Northern Trust

### Beleggingsadvies / performance measurement

Portfolio Evaluation

## Bestuur

De samenstelling van het bestuur is per 1 augustus 2010 als volgt:

### Namens de werkgever

- Sjoerd Gunnewijk (voorzitter)
- Paul Westerman
- Mark Roberts

### Namens de werknemers

- Mark Jans
- Nico Bergmans

### Namens de gepensioneerden

- Floris van der Schalk
- Peter van Triet

### Het verantwoordingsorgaan bestaat uit

- Arno Zonderop
- Cor Vreeken
- Hendrik Muilerman

Harm Jan Lindaart coördineert vanuit BP voor het pensioenfonds de aansturing van de partijen aan wie de pensioenuitvoering is uitbesteed en vormt samen met de voorzitter het dagelijks bestuur.

Erik Hamelink heeft het bestuur per 1 juli 2010 verlaten. Nico Bergmans is voorgedragen als zijn opvolger.

In de loop van 2010 zal het bestuur regelmatig samen vergaderen met het bestuur van Stichting Pensioenfonds BP Raffinaderij in het kader van de voorgenomen fusie per 1 januari 2011.

Hoewel deze krant met de grootst mogelijke zorgvuldigheid tot stand is gekomen, kunt u hieraan geen rechten ontleen.



**Helpdesk pensioenfonds**

020 - 4266 310 of  
[pensioenservice@pensioenfondsbp.nl](mailto:pensioenservice@pensioenfondsbp.nl)

**Website**

[www.pensioenfondsbp.nl](http://www.pensioenfondsbp.nl)